

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
V84901461

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB
ABN AMRO
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan

Agente Pago Bonos
BBVA

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	14.074,12 202.765.846,84 14,07%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7990% 20/09/2012 28,737789 Bruto 23,277609 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf Aa3 A+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0313956015	30/11/2006 165	100.000,00 16.500.000,00 100,00%	100.000,00 16.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8390% 20/09/2012 214,411111 Bruto 173,673000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Baa2 A-sf	AA Aa3 AA
Serie C ES0313956023	30/11/2006 428	100.000,00 42.800.000,00 100,00%	100.000,00 42.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9190% 20/09/2012 234,855556 Bruto 190,233000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf B2 BBBsf	A- A2 A
Total		262.065.846,84	1.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	1,13	1,11	0,99	0,97	0,96	0,95	0,94	0,93
		Fecha	05/08/2013	30/07/2013	15/06/2013	10/06/2013	06/06/2013	01/06/2013	28/05/2013	23/05/2013
	Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,36	1,32	1,28	1,25	1,21	1,18	1,15	1,12
		Fecha	28/10/2013	14/10/2013	01/10/2013	18/09/2013	05/09/2013	24/08/2013	12/08/2013	01/08/2013
	Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25
		Fecha	20/03/2015	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014	20/09/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
	Amort. final	Años	3,00	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,75	2,75
		Fecha	20/06/2015	20/06/2015	20/06/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
	Amort. final	Años	3,58	3,54	3,51	3,47	3,42	3,38	3,33	3,29
		Fecha	18/01/2016	04/01/2016	22/12/2015	07/12/2015	20/11/2015	04/11/2015	19/10/2015	04/10/2015

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.09.2008, y durante el mismo siempre se procederá a la restitución de activos titulizados en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.
* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	% MC	A la emisión	
			% MC	
Serie A	77,37%	202.765.846,84	31,56%	96,05%
Serie B	6,30%	16.500.000,00	25,26%	1,10%
Serie C	16,33%	42.800.000,00	8,93%	2,85%
Emisión de Bonos		262.065.846,84		1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	8,93%	23.400.000,00	1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.620.492,58	0,568%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.533.362,52		
Ints. cobrados pes de ingreso	579.871,08		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,659%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	42.667	169.200	
Principal			
Pendiente vencimiento	278.532.665,34	1.499.999.912,39	
Medio	6.528,06	8.865,25	
Mínimo	8,37	950,87	
Máximo	38.679,64	63.935,43	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,80%	7,20%	
Mínimo	3,00%	3,00%	
Máximo	19,00%	12,30%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	36	71	
Mínimo	01/07/2012	01/01/2007	
Máximo	18/09/2017	15/10/2016	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Interés Fijo	100,00%	100,00%	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
 27/11/2006

NIF
 V84901461

Sociedad Gestora
 Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 BBVA

Administrador Activos
 BBVA

Directores Emisión Bonos
 BBVA
 Deutsche Bank
 IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
 BBVA
 Deutsche Bank
 IXIS CIB
 ABN AMRO
 Calyon
 Dresdner Kleinwort Wasserstein
 JP Morgan

Agente Pago Bonos
 BBVA

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 BBVA

Cuenta Principales
 BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
 BBVA

Permuta Intereses
 BBVA

Depositario Activos
 BBVA

Auditores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,84%	0,87%	0,80%	1,14%
Tasa anual equivalente	9,50%	9,62%	9,92%	9,22%	12,84%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	22/09/2008
Número de préstamos adquiridos	6.640
Principal préstamos adicionales	118.277.737,41
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	48.372
Principal préstamos adicionales	980.840.580,94
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	22/09/2008

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	23,66%	21,02%
Aragón	1,70%	1,80%
Asturias	2,78%	2,80%
Canarias	8,14%	7,34%
Cantabria	1,17%	1,16%
Castilla y León	4,17%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,66%
Cataluña	14,52%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,74%	12,39%
Extremadura	3,23%	2,80%
Galicia	5,55%	5,54%
Islas Baleares	1,56%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,25%	10,82%
Melilla	1,17%	0,72%
Murcia	2,44%	2,26%
Navarra	0,46%	0,56%
País Vasco	3,97%	3,90%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	4.075	870.715,99	140.378,89	86.835,93	1.097.930,81	1,55	24.235.158,66	25.333.089,47	18,76	
De > 1 a ≤ 2 Meses	858	469.720,67	74.304,24	35,40	544.060,31	0,77	5.620.788,25	6.164.848,56	4,57	
De > 2 a ≤ 3 Meses	329	233.714,22	37.957,38	0,00	271.671,60	0,38	2.071.526,78	2.343.198,38	1,74	
De > 3 a ≤ 6 Meses	324	331.191,95	55.121,92	149,19	386.463,06	0,55	1.751.841,87	2.138.304,93	1,58	
De > 6 a < 12 Meses	542	998.790,11	176.767,97	82,04	1.175.640,12	1,66	2.905.579,04	4.081.219,16	3,02	
De ≥ 12 a < 18 Meses	586	1.569.950,77	325.132,64	2.444,97	1.897.528,38	2,68	2.702.702,09	4.600.230,47	3,41	
De ≥ 18 a < 24 Meses	637	2.576.925,76	608.974,79	4.755,75	3.190.656,30	4,51	3.022.106,16	6.212.762,46	4,60	
De ≥ 2 Años	7.450	48.558.484,48	13.338.340,93	287.244,49	62.184.069,90	87,90	21.968.763,06	84.152.832,96	62,32	
Subtotal	14.801	55.609.493,95	14.756.978,76	381.547,77	70.748.020,48	100,00	64.278.465,91	135.026.486,39	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	26	561.738,79	20.732,46	4.864,96	587.336,21	5,98	0,00	587.336,21	5,98	
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	247.909,99	12.164,27	1.629,32	261.703,58	2,67	0,00	261.703,58	2,67	
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	270.981,06	13.012,52	1.936,72	285.930,30	2,91	0,00	285.930,30	2,91	
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	355.165,47	14.156,70	4.059,94	373.382,11	3,80	0,00	373.382,11	3,80	
De > 6 a < 12 Meses	30	819.834,01	29.170,40	5.684,96	854.689,37	8,71	0,00	854.689,37	8,71	
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	424.622,58	12.403,30	3.064,58	440.090,46	4,48	0,00	440.090,46	4,48	
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	290.106,73	8.139,51	598,09	298.844,33	3,04	0,00	298.844,33	3,04	
De ≥ 2 Años	216	6.433.641,57	236.530,80	44.178,14	6.714.350,51	68,40	0,00	6.714.350,51	68,40	
Subtotal	336	9.404.000,20	346.309,96	66.016,71	9.816.326,87	100,00	0,00	9.816.326,87	100,00	
Total	15.137	65.013.494,15	15.103.288,72	447.564,48	80.564.347,35		64.278.465,91	144.842.813,26		